Sparekassen for Nr. Nebel og Omegn

Regler for interessekonflikter

Indledning
For at undgå interessekonflikter mellem kunder, der handler værdipapirer, og Sparekassen, er det et krav, at sparekassen skal have skriftlige regler, der beskriver

- hvilke mulige interessekonflikter, der kan opstå og
- hvordan vi håndterer interessekonflikter

Hvad er en interessekonflikt?
En interessekonflikt i forbindelse med investeringsrådgivning kan opstå, hvis der er modstridende interesser mellem på den ene side sparekassen/medarbejderen og på den anden side kunden. Modstridende interesser, der medfører en væsentlig risiko for, at en eller flere kunders interesser skades.

I hvilke situationer kan der opstå en interessekonflikt?
En interessekonflikt kan eksempelvis opstå hvis:

- sparekassen eller medarbejderen har en interesse i værdipapirer, der kan stride mod kundens interesse
- sparekassen eller medarbejderen modtager præmiering (udover standardprovision) i forbindelse med kundens handel

Hvordan håndterer Sparekassen interessekonflikter?
Vi har en lang række interne regler og procedurer, som medarbejderne skal overholde i forbindelse med rådgivningen. Reglerne er udarbejdet i overensstemmelse med de organisatoriske krav til og betingelserne for drift af virksomhed som værdipapirhandler.

Det drejer sig især om:

- Insiderhandel
Reglerne om insiderhandel betyder, at hvis en medarbejder har oplysninger om et børsnoteret selskab, som ikke er offentliggjorte og som vil kunne påvirke kursen, må medarbejderen hverken handle selv eller rådgive andre.
- Særlige regler for medarbejdere i depot / fonds - sparekassens centrale handelsområde
Medarbejderne i depot / fonds har direkte adgang til at handle på børsen, og det er her, informationer om markedet er samlet. Derfor er medarbejderne underlagt en række restriktioner, der bl.a. forbyder dem selv at
- at købe eller sælge et værdipapir, hvis de har kendskab til en endnu ikke effektueret kundeordre, der er af en størrelse, så den vil kunne påvirke kursen på det pågældende papir
- at købe eller sælge værdipapirer i et selskab, hvis de har kendskab til en endnu ikke-offentliggjort analyse om det pågældende selskab.

Kontrol
Sparekassen har interne regler, der sikrer, at kravene opfyldes. Derudover har vi en uafhængig funktion, der overvåger og kontrollerer værdipapirhandelen i sparekassen.

Standardprovision og bonusordninger
På investeringsområdet har sparekassen en række samarbejdsaftaler. Som led i samarbejdet modtager sparekassen en standardprovision i forbindelse med kundens handel med de pågældende foreninger. Sådanne standardprovisioner medfører ikke, at der opstår en interessekonflikt.

Nr. Nebel, den 12. december 2012

_____

Sidsel Marie Løvvang